

Pengaruh Non-Performing Loan (NPL)
dan Loan to Deposit Ratio (LDR)
terhadap Return on Asset (ROA) dengan
Net Interest Margin (NIM) sebagai
Variabel Mediasi pada Bank BUMN yang
Terdaftar di BEI

By Suci Susilawati

Pengaruh *Non-Performing Loan (NPL)* dan *Loan to Deposit Ratio (LDR)* terhadap *Return on Asset (ROA)* dengan *Net Interest Margin (NIM)* sebagai Variabel Mediasi pada Bank BUMN yang Terdaftar di BEI

Suci Susilawati

9 Rafisah Nurulrahmatiah

Manajemen, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi (STIE) Bima, Indonesia

Korespondensi penulis: sucisusilawati777@gmail.com

Abstract. The financial performance of a bank can be measured through ROA. Bank Indonesia as a supervisory and supervisory institution prioritizes greater profitability, namely the Return on Asset (ROA) of a bank, so bank need to know what factors can affect the ROA of a bank. This study was conducted to analyze the effect of Non Performing Loans (NPL) and Loan to Deposit Ratio (LDR) on Return on Assets (ROA) with Net Interest Margin (NIM) as a mediating variable. The sample of this research consists of Bank Mandiri, Bank BNI, Bank BRI, and Bank BTN for the period 2015-2019. The research methods used include descriptive statistical analysis, outer model analysis, and inner model analysis. The results of this study indicate that NPL has no effect on NIM, while LDR has a significant effect on NIM. Furthermore, NPL has a significant effect on ROA, while LDR has no effect on ROA. This study also proves that NIM has a significant effect on ROA, but NIM does not mediate the effect of NPL on ROA, and NIM is able to mediate the effect of LDR on ROA.

Keywords: *Bank; Loan to Deposit Ratio (LDR); Net Interest Margin (NIM); Non-Performing Loan (NPL); Return on Asset (ROA).*

Abstrak. Kinerja keuangan bank dapat diukur melalui ROA. Bank Indonesia sebagai lembaga pembina dan pengawas industri perbankan lebih mengedepankan besarnya profitabilitas, yaitu *Return on Asset (ROA)* bank, sehingga perbankan perlu mengetahui faktor-faktor apa saja yang dapat mempengaruhi ROA bank. Penelitian ini dilakukan untuk menganalisis pengaruh *Non Performing Loan (NPL)* dan *Loan to Deposit Ratio (LDR)* terhadap *Return on Asset (ROA)* dengan *Net Interest Margin (NIM)* sebagai variabel mediasi. Sampel penelitian ini terdiri atas Bank Mandiri, Bank BNI, Bank BRI, dan Bank BTN untuk periode tahun 2015-2019. Metode penelitian yang digunakan meliputi analisis statistik diskriptif, analisis *outer model*, dan analisis *inner model*. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa NPL tidak berpengaruh terhadap NIM, sedangkan LDR berpengaruh signifikan terhadap NIM. Selanjutnya, NPL berpengaruh signifikan terhadap ROA, sedangkan LDR tidak berpengaruh terhadap ROA. Penelitian ini juga membuktikan bahwa

NIM berpengaruh signifikan terhadap ROA, tetapi NIM tidak memediasi pengaruh NPL terhadap ROA, serta NIM mampu memediasi pengaruh LDR terhadap ROA.

Kata kunci: Bank; *Loan to Deposit Ratio* (LDR); *Net Interest Margin* (NIM); *Non-Performing Loan* (NPL); *Return on Asset* (ROA).

LATAR BELAKANG

Aktivitas ekonomi yang semakin terintegrasi menyebabkan ekonomi berbagai negara di dunia saling terkait tanpa hambatan, sehingga jika terjadi krisis di suatu negara akan cepat berimbas ke negara-negara lain. Seperti krisis pada lembaga keuangan di tahun 2008 yang dialami oleh Amerika Serikat, dampak krisis tersebut berimbas ke negara-negara lainnya, khususnya negara yang memiliki hubungan ekonomi dengan Amerika Serikat (Septiani & Lestari, 2016). Krisis lembaga keuangan di Amerika Serikat juga berdampak pada likuiditas lembaga keuangan, seperti perbankan di negara-negara lainnya terutama negara-negara yang menginvestasikan dananya pada instrumen lembaga keuangan besar di Amerika Serikat.

Bank sebagai lembaga intermediasi harus memiliki kinerja yang baik dengan cara memelihara dan meningkatkan kesehatan bank. Dengan demikian, bank dapat lebih mudah mendapatkan dan menjaga kepercayaan para nasabahnya (*agent of trust*) yang merupakan prinsip fundamental bank (Lalujan, Pelleng, & Tumbel, 2016). Berdasarkan Peraturan Bank Indonesia nomor 13/1/PBI/2011 tentang Penilaian Kesehatan Bank Umum (Otoritas Jasa Keuangan, 2021a), bank diwajibkan untuk selalu memelihara dan meningkatkan tingkat kesehatan bank. Penelitian terhadap tingkat kesehatan bank dilakukan untuk mengetahui kinerja bank menggunakan laporan keuangan sebagai indikator yang mendasari penilaian kinerja keuangan bank (Soetjiati & Mais, 2019). Perbankan menggunakan kinerja keuangan sebagai tolok ukur tingkat keberhasilan untuk menghasilkan laba bersih yang optimal, sehingga bank mampu menghasilkan pertumbuhan laba yang selalu meningkat setiap periode.

Kinerja keuangan perbankan dapat diukur menggunakan rasio profitabilitas. Menurut Bank Indonesia, rasio profitabilitas yang penting bagi bank adalah *Return on Asset* (ROA), sehingga penelitian ini menggunakan ROA sebagai tolak ukur penilaian kinerja keuangan bank. Bank Indonesia sebagai lembaga pembina dan pengawas perbankan di Indonesia lebih mengedepankan besarnya profitabilitas suatu bank yang diukur dengan aset yang dananya sebagian besar diperoleh melalui simpanan masyarakat (Astohar, Rahmadhani, & Nurlita, 2019). Semakin tinggi nilai ROA, maka kinerja bank juga cenderung semakin baik, karena tingkat keuntungan yang dihasilkannya semakin besar.

Dalam rasio profitabilitas selain *Return on Asset* (ROA), rasio yang juga sering digunakan adalah *Net Interest Margin* (NIM). NIM merupakan pendapatan utama bagi bank, serta sangat menentukan besarnya keuntungan atau laba bersih yang diperoleh (*income*) bank (Soetjiati & Mais, 2019). Besaran nilai NIM dapat mempengaruhi laba atau ROA bank, sehingga hal itu dapat berdampak pada kinerja bank tersebut (Julaeha, 2015).

Penelitian yang sama juga pernah dilakukan oleh Aminah, Suharsono, dan Ahmad (2016), Kassem dan Sakr (2018), Purwoko dan Sudiyanto (2013).

Selain menggunakan rasio profitabilitas, bank juga menggunakan rasio likuiditas untuk mengukur kinerja perbankan. Rasio likuiditas yang sering digunakan adalah *Loan to Deposit Ratio* (LDR). LDR merupakan rasio untuk mengukur kemampuan bank dalam memenuhi kewajiban jangka pendek (likuiditas) dengan membagi total kredit terhadap total dana pihak ketiga (Septiani & Lestari, 2016). Apabila bank mampu menyalurkan kredit dengan efektif, maka LDR akan meningkat, artinya total kredit yang berhasil disalurkan lebih tinggi peningkatannya daripada peningkatan total dana pihak ketiga, sehingga keuntungan bank akan meningkat yang berarti ROA naik (Suciaty, Haming, & Nur, 2019). Penelitian serupa juga pernah dilakukan oleh Ambarawati dan Abundanti (2018), Alamsyah (2018), serta Kunarsih, Andini, dan Suprijanto (2018).

Rasio berikutnya untuk mengukur kinerja bank adalah *Non Performing Loan* (NPL) yang merupakan bagian dari kualitas aktiva produktif. NPL merupakan rasio yang digunakan untuk mengetahui kemampuan bank dalam mengcover risiko pengembalian kredit oleh debitur. Meningkatnya nilai NPL akan berdampak buruk pada kualitas kredit yang diberikan, sehingga hal itu dapat menyebabkan kerugian bagi bank, sehingga ROA akan menurun, sebaliknya apabila tingkat NPL rendah, maka laba atau ROA bank akan meningkat (Rusnaini, Hamirul, & Ariyanto M., 2019). Penelitian ini juga pernah dilakukan oleh Ambarawati & Abundanti (2018), Putri, Wiagustini, & Abundanti (2018), serta Choerudin, Yuniatun, & Kusdiasmo (2016).

Bank yang digunakan dalam penelitian ini adalah bank BUMN (Badan Usaha Milik Negara) yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) untuk periode tahun 2015-2019. Bank BUMN terdiri atas PT Bank Mandiri, Tbk. (BMRI), PT Bank Negara Indonesia, Tbk. (BBNI), PT Bank Rakyat Indonesia, Tbk. (BBRI), dan PT Bank Tabungan Negara, Tbk. (BBTN). Awal tahun 2020 merupakan saat munculnya wabah Covid 19 yang terjadi hampir di seluruh belahan dunia tidak terkecuali di Indonesia. Akibat wabah global ini, hampir seluruh sektor terdampak, tidak hanya kesehatan. Sektor ekonomi pun mengalami tekanan serius akibat pandemi global Covid-19. Pembatasan aktivitas masyarakat berpengaruh besar terhadap aktivitas bisnis yang berimbas pada perekonomian secara keseluruhan. Kondisi ini berdampak pula pada dunia perbankan di Indonesia. Keadaan ekonomi yang sulit mengakibatkan kenaikan tingkat kredit bermasalah pada bank-bank terutama bank BUMN. Program restrukturisasi kredit bagi debitur terdampak Covid-19, seperti penurunan suku bunga dan penundaan pembayaran angsuran pokok yang dilakukan saat pandemi Covid-19 menyebabkan penurunan laba bank-bank BUMN. Data pertumbuhan laba pada periode tahun 2015-2019, bank BUMN mengalami pertumbuhan laba yang fluktuatif. Tabel 1 menggambarkan kinerja keuangan bank-bank BUMN pada periode tersebut.

Tabel 1 menunjukkan bahwa laba bersih bank BUMN selama periode lima tahun, yaitu tahun 2015-2019 mengalami pertumbuhan yang fluktuatif. Bank Mandiri mencatat laba bersih yang menurun pada tahun 2016 sebesar Rp13,807 triliun dari tahun sebelumnya Rp20,335 triliun, kemudian terus meningkat menjadi sebesar Rp27,482 triliun pada tahun 2019. Dari segi pendapatan bunga bersih, Bank Mandiri mengalami pertumbuhan yang signifikan di tahun 2019 mencapai Rp 61,248 triliun. Selanjutnya, bank BNI juga

mengalami pertumbuhan yang signifikan dari segi laba bersih mencapai Rp15,385 triliun yang berarti lebih besar dari tahun-tahun sebelumnya. Hal yang sama terjadi pada segi pendapatan bunga bersih yang terus meningkat mencapai Rp36,602 triliun pada tahun 2019.

Bank BRI mencatat laba bersih yang terus meningkat dari tahun 2015 hingga 2019 mencapai Rp34,414 triliun. Demikian pula dari segi pendapatan bunga bersih yang meningkat tajam hingga mencapai Rp81,707 triliun pada tahun 2019. Di sisi lain, pertumbuhan laba bersih pada Bank BTN meningkat pada tahun 2017 sebesar Rp3,027 triliun dibandingkan tahun sebelumnya sebesar Rp2,619 triliun. Selanjutnya, laba Bank BTN terus menurun hingga mencapai Rp0,209 triliun atau Rp209 miliar pada tahun 2019. Sementara itu, pendapatan bunga bersih terus meningkat tipis hingga tahun 2018 mencapai Rp10,089 triliun, tetapi menurun kembali menjadi Rp8,962 triliun pada tahun 2019. Dari uraian tersebut, tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh *Non Performing Loan* (NPL) dan *Loan to Deposit Ratio* (LDR) terhadap *Return on Asset* (ROA) melalui *Net Interest Margin* (NIM) pada bank BUMN yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2015-2019.

Tabel 1. Laba Bersih dan Pendapatan Bunga Bersih Bank BUMN Tahun 2015-2019

Bank BUMN	Tahun	Laba Bersih (triliun)	Pendapatan Bunga Bersih (triliun)
Mandiri	2015	Rp 20,335	Rp 48,500
	2016	Rp 13,807	Rp 54,477
	2017	Rp 20,640	Rp 54,453
	2018	Rp 25,015	Rp 57,330
	2019	Rp 27,482	Rp 61,248
BNI	2015	Rp 9,067	Rp 25,560
	2016	Rp 11,339	Rp 29,995
	2017	Rp 13,616	Rp 31,938
	2018	Rp 15,015	Rp 35,446
	2019	Rp 15,385	Rp 36,602
BRI	2015	Rp 25,398	Rp 58,280
	2016	Rp 26,234	Rp 65,439
	2017	Rp 28,997	Rp 73,018
	2018	Rp 32,351	Rp 77,665
	2019	Rp 34,414	Rp 81,707
BTN	2015	Rp 1,851	Rp 6,811
	2016	Rp 2,619	Rp 8,164
	2017	Rp 3,027	Rp 9,341
	2018	Rp 2,808	Rp 10,089
	2019	Rp 0,209	Rp 8,962

Sumber: Bank BNI (2019), Bank BTN (2019), Bank BRI (2019), dan Bank Mandiri (2019).

KAJIAN TEORITIS

Analisis Rasio Keuangan

Analisis rasio keuangan merupakan salah satu alat utama yang digunakan oleh setiap manajer keuangan untuk menganalisis keuangannya (Kasmir, 2012). Rasio keuangan dinilai sangat penting, karena berbagai pihak membutuhkannya untuk mengukur dan menilai seberapa besar kinerja keuangan atau posisi keuangan perusahaan tersebut. Pada umumnya, rasio keuangan yang digunakan untuk mengukur kinerja keuangan perbankan adalah rasio profitabilitas, rasio likuiditas, dan kualitas aktiva produktif (Parathon, 2013).

Return on Asset (ROA)

Return on Asset (ROA) merupakan salah satu macam rasio profitabilitas yang digunakan untuk mengukur kemampuan manajemen perbankan dalam memperoleh keuntungan (laba). Apabila ROA bank semakin tinggi, maka semakin tinggi pula profit atau laba yang dihasilkan, sehingga posisi bank dari segi aset yang dimiliki akan dinilai baik. Standar ROA yang ditetapkan oleh setiap bank berbeda-beda. Berdasarkan Surat Edaran (SE) nomor 13/24/DPNP tanggal 25 Oktober 2011 yang ditujukan kepada semua bank umum konvensional di Indonesia bahwa standar ROA bank yang ideal adalah 1,5% (Otoritas Jasa Keuangan, 2011b). Penelitian ini menentukan ROA dengan formulasi dalam persamaan [1].

$$ROA = \frac{\text{Laba Sebelum Pajak}}{\text{Total Aktiva}} \times 100\% \quad \text{-----}[1]$$

Net Interest Margin (NIM)

Net Interest Margin (NIM) merupakan rasio untuk menghitung profitabilitas. *Net interest margin* (NIM) rasio untuk mengukur kemampuan manajemen bank dalam mengelola aktiva produktifnya guna menghasilkan pendapatan bunga bersih (Sudarmawanti & Pramono, 2017). Apabila NIM yang diperoleh bank meningkat, maka pendapatan bunga yang berasal dari aktiva produktif yang dikelola bank juga ikut meningkat. Dengan demikian, hal itu akan meningkatkan laba bersih atau ROA bank tersebut (Astohar *et al.*, 2019). Berdasarkan Peraturan Bank Indonesia, angka standar NIM yang ditetapkan adalah 6%. Dalam penelitian ini, NIM dihitung menggunakan persamaan [2].

$$NIM = \frac{\text{Pendapatan Bunga Bersih}}{\text{Aktiva Produktif}} \times 100\% \quad \text{-----}[2]$$

Non-Performing Loan (NPL)

Non-Performing Loan (NPL) adalah salah satu alat ukur yang menjadi bagian dari rasio kualitas aktiva produktif. NPL merupakan rasio yang digunakan untuk mengukur kemampuan bank untuk mengelola kredit bermasalah yang disalurkan. Semakin besar nilai NPL menunjukkan bahwa kualitas kredit bank semakin buruk. Hal itu menyebabkan semakin meningkatnya jumlah kredit bermasalah yang berdampak pada buruknya kondisi bank tersebut (Sudarmawanti & Pramono, 2017). Menurut Peraturan Bank Indonesia nomor 17/11/PBI/2015 standar NPL yang ditetapkan adalah 5% (BPK, 2015). Artinya, jika

nilai NPL lebih dari 5%, maka bank tersebut dinilai tidak sehat. NPL dalam penelitian ini dihitung menggunakan formulasi persamaan [3].

$$NPL = \frac{\text{Kredit bermasalah}}{\text{Total kredit yang diberikan}} \times 100\% \text{ -----[3]}$$

Loan to Deposit Ratio (LDR)

Rasio yang digunakan untuk menilai risiko likuiditas adalah *Loan to Deposit Ratio* (LDR). LDR merupakan rasio yang digunakan untuk mengetahui besarnya komposisi jumlah kredit yang diberikan dibandingkan dengan jumlah dana yang digunakan yang diperoleh dari masyarakat dan modal sendiri (Andrianto, Fatihuddin, & Firmansyah, 2019). Dengan diterbitkannya Peraturan Bank Indonesia nomor 17/11/PBI/2015 tentang Perubahan atas Peraturan Bank Indonesia nomor 15/15/PBI/2013 bahwa mulai tanggal 3 Agustus 2015 semua penyebutan *Loan to Deposit Ratio* (LDR) dalam peraturan bank dibaca sebagai *Loan to Funding Ratio* (LFR). Besaran dan parameter yang digunakan dalam perhitungan LDR/LFR ditetapkan dalam Peraturan Bank Indonesia nomor 17/11/PBI/2015, batas bawah LDR/LFR target sebesar 78% dan batas atas LDR/LFR sebesar 94%. Perhitungan LDR dalam penelitian ini mengacu pada persamaan [4].

$$NIM = \frac{\text{Total kredit yang diberikan}}{\text{Total Dana Pihak Ketiga}} \times 100\% \text{ -----[2]}$$

Pengaruh NPL terhadap NIM

Rasio NPL menunjukkan tingkat kredit bermasalah yang dimiliki bank, apabila tingkat NPL yang dimiliki bank tinggi, maka kondisi itu akan menurunkan tingkat pendapatan bunga bank (Nugrahaning & Wahyudi, 2016). Penelitian yang dilakukan oleh Syarif (2006), serta Rokhim dan Wulandary (2013) menunjukkan NPL memiliki pengaruh negatif terhadap NIM. Hal tersebut mengindikasikan bahwa peningkatan NPL dapat menurunkan pendapatan bunga bersih bank, sehingga penelitian ini mengajukan hipotesis kesatu (H1) sebagai berikut:

H₁: *Non-Performing Loan (NPL)* berpengaruh signifikan terhadap *Net Interest Margin (NIM)*.

Pengaruh LDR terhadap NIM

LDR menggambarkan jumlah kredit yang disalurkan oleh bank. Meningkatnya LDR menunjukkan peningkatan kredit yang dapat disalurkan oleh bank, sehingga peningkatan tersebut berpengaruh pada peningkatan NIM, karena semakin tingginya penerimaan pendapatan bunga yang berasal dari kredit yang tersalurkan. Penelitian yang dilakukan oleh Raharjo, Hakim, Manurung, dan Maulana (2014), serta Nugrahaning & Wahyudi (2016) menyimpulkan bahwa LDR berpengaruh signifikan terhadap NIM. Artinya, peningkatan LDR akan berdampak pada peningkatan NIM, karena terjadi peningkatan pendapatan

bunga bank yang diperoleh dari pinjaman yang disalurkan, sehingga hipotesis kedua (H2) dalam penelitian ini diformulasikan sebagai berikut:

H₂: *Loan to Deposit Ratio* (LDR) berpengaruh signifikan terhadap *Net Interest Margin* (NIM).

Pengaruh NPL terhadap ROA

Tingginya tingkat NPL dapat memberikan masalah buruk bagi manajemen bank, karena tidak adanya pemulihan aset utama bank (Million, Matewos, & Sujata, 2015), sehingga apabila NPL meningkat, maka *Return on Asset* (ROA) akan mengalami penurunan. Penelitian yang dilakukan oleh Ambarawati & Abundanti (2018), Puspitasari (2014), serta Choerudin *et al.* (2016) menyimpulkan bahwa NPL berpengaruh signifikan terhadap ROA. Artinya, jika NPL meningkat, maka kondisi tersebut akan menyebabkan ROA bank menurun, sehingga hipotesis ketiga (H3) dalam penelitian ini dirumuskan sebagai berikut:

H₃: *Non-Performing Loan* (NPL) berpengaruh signifikan terhadap *Return on Asset* (ROA).

Pengaruh LDR terhadap ROA

LDR dapat mengindikasikan penyaluran dana pinjaman yang semakin besar. Apabila LDR meningkat, maka peningkatan tersebut dapat meningkatkan laba bersih bank, sehingga ROA semakin tinggi (Suciaty *et al.*, 2019). Penelitian terdahulu yang dilakukan oleh Ambarawati dan Abundanti (2018) dan Kunarsih *et al.* (2018) menyimpulkan bahwa LDR berpengaruh signifikan terhadap ROA. Artinya, semakin tinggi LDR, maka kondisi tersebut dapat meningkatkan laba bersih, sehingga ROA bank meningkat. Dari uraian tersebut, hipotesis keempat (H4) dalam penelitian ini dirumuskan sebagai berikut:

H₄: *Loan to Deposit Ratio* (LDR) berpengaruh signifikan terhadap *Return on Asset* (ROA).

Pengaruh NIM terhadap ROA

NIM menunjukkan pendapatan bunga bersih, yaitu semakin besar nilai NIM, maka pendapatan bunga atas aktiva produktif yang dikelola bank semakin meningkat, sehingga kemungkinan terjadinya kondisi bermasalah semakin kecil. Semakin besar nilai NIM suatu bank, maka semakin besar pula ROA bank tersebut. Penelitian terdahulu yang dilakukan oleh Purwoko dan Sudiyanto (2013) serta Bilal, Saeed, Gull, dan Akram (2013) menunjukkan bahwa NIM berpengaruh signifikan terhadap ROA. Artinya, semakin besar pendapatan bunga bersih (NIM), maka semakin besar laba yang diperoleh, sehingga penelitian ini memformulasikan hipotesis kelima (H5) sebagai berikut:

H₅: *Net Interest Margin* (NIM) berpengaruh signifikan terhadap *Return on Asset* (ROA).

Pengaruh NPL terhadap ROA melalui NIM

Tingkat NPL bank yang terlalu tinggi dapat menurunkan kemungkinan bank memperoleh keuntungan atau laba. Penelitian terdahulu yang dilakukan oleh Ascarya dan Yumanita (2010), serta Wibisono dan Wahyuni (2017) menyatakan bahwa NIM dapat memediasi pengaruh NPL terhadap ROA. Artinya, NPL yang tinggi menyebabkan besarnya jumlah kredit bermasalah, sehingga pendapatan bunga menurun dan berpengaruh pula terhadap laba yang dihasilkan yang ikut menurun. Dari uraian tersebut, penelitian ini mengajukan hipotesis keenam (H6) dengan formulasi sebagai berikut:

H₆: *Non Performing Loan (NPL)* berpengaruh signifikan terhadap *Return on Asset (ROA)* melalui *Net Interest Margin (NIM)*.

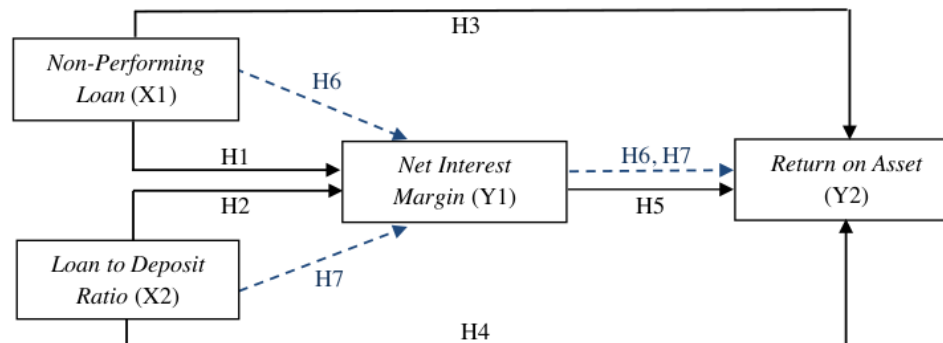
Pengaruh LDR terhadap ROA melalui NIM

Pengaruh LDR terhadap ROA yang dimediasi melalui NIM didukung oleh teori bank yaitu *loan rate mark up*, yaitu bank menetapkan *markup* yang lebih tinggi guna melindungi keuntungan atau laba yang ditargetkan. Hal itu menunjukkan bahwa likuiditas bank yang baik akan mampu meningkatkan ROA, apabila pendapatan bunga yang dimiliki bank (NIM) besar. Penelitian terdahulu yang dilakukan oleh Vodová (2013) menunjukkan bahwa NIM mampu memediasi pengaruh LDR terhadap ROA. Artinya, likuiditas bank yang baik dapat berdampak pada kenaikan ROA, apabila pendapatan bunga yang diperoleh bank besar. Berdasarkan informasi tersebut, penelitian ini mengajukan hipotesis ketujuh (H7) sebagai berikut:

H₇: *Loan to Deposit Ratio (LDR)* berpengaruh signifikan terhadap *Return on Asset (ROA)* melalui *Net Interest Margin (NIM)*.

Model Penelitian

Berdasarkan landasan teori dan kajian empiris penelitian terdahulu, maka penelitian ini menggunakan model penelitian seperti yang ditunjukkan pada Gambar 1.



Keterangan:

→ = pengaruh langsung

- - - → = pengaruh tidak langsung (melalui variabel mediasi).

Gambar 1. Model Penelitian

METODE PENELITIAN

Jenis Penelitian

Jenis penelitian ini adalah penelitian kuantitatif dengan menggunakan pendekatan asosiatif, yaitu penelitian yang bertujuan untuk mengetahui pengaruh dari dua variabel atau lebih. Penelitian ini dilakukan pada bank-bank BUMN yang terdaftar di BEI. Variabel yang digunakan dalam penelitian ini terdiri atas variabel bebas, yaitu NPL dan LDR, sedangkan variabel terikat adalah ROA, serta variabel mediasi adalah NIM.

Populasi dan Sampel Penelitian

Populasi penelitian ini adalah seluruh bank BUMN yang terdaftar di BEI. Bank BUMN yang terdaftar di BEI berjumlah empat Bank. Teknik *sampling* yang digunakan adalah pengambilan keseluruhan anggota populasi atau disebut *sampling* jenuh (Siyoto & Sodik, 2015).

Instrumen Penelitian

Instrumen penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah data laporan keuangan perusahaan yang terdiri atas neraca, laba rugi, dan arus kas periode tahun 2015-2019.

Teknik Pengumpulan Data

Pengumpulan data dalam penelitian ini menggunakan metode dokumentasi, yaitu data diperoleh dengan cara mengumpulkan dan mencatat secara langsung dari laporan keuangan tahunan yang dipublikasikan dari Bank Indonesia dalam Direktori Perbankan Indonesia (www.bi.co.id) dan laporan publikasi perhitungan rasio keuangan dari Otoritas Jasa Keuangan (www.ojk.go.id). Selain metode dokumentasi, data penelitian ini juga diperoleh

melalui studi pustaka, seperti buku, publikasi penelitian terdahulu, dan artikel ilmiah yang dipublikasikan.

Teknik Analisis Data

Teknik analisis yang digunakan adalah analisis regresi partial (*Partial Least Square* atau PLS), yaitu teknik untuk mengetahui hubungan antarvariabel. Setiap hipotesis akan diuji dan dianalisis menggunakan *software* SmartPLS versi 3.0, yaitu versi *student* yang dijalankan dengan media komputer. Menurut Ghozali (2006), PLS merupakan alat analisis yang bersifat *soft modeling* yang analisisnya tidak memerlukan banyak asumsi dan ukuran sampel yang tidak terlalu besar (di bawah 100 unit sampel). Analisis PLS terdiri atas model pengukuran (*measurement model*) atau *outer model* dan model struktural (*structural model*) atau *inner model*.

Analisis Statistik Diskriptif

Menurut Ghozali (2006), statistik diskriptif merupakan analisis yang digunakan untuk memberikan gambaran atau diskripsi data yang dilihat dari nilai rata-rata (*mean*), varian, maksimum, minimum, *sum*, standar deviasi, *range*, kurtosis, dan *skewness* (kemencengan distribusi).

Uji Model Pengukuran (*Outer Model*)

Model pengukuran atau *outer model* digunakan untuk mengetahui bagaimana setiap blok indikator dapat berhubungan dengan variabel latennya (Sapti, 2010). *Outer model* digunakan untuk melakukan uji *validity* dan *reliability instrument*.

1. Uji Validity

a) *Convergent Validity*

Convergent validity digunakan untuk menguji validitas pada setiap variabel laten yang diukur melalui nilai *Average Variance Extracted* (AVE), apakah nilai satu konstruk dengan konstruk lain sama atau tidak. Nilai AVE yang disyaratkan lebih dari 0,5 (Aminah *et al.*, 2016)

b) *Discriminant Validity*

Discriminant validity digunakan untuk menentukan apakah konstruk dalam model saling berkorelasi atau tidak, yaitu dengan membandingkan nilai *loading factor* dari konstruk tertentu dengan *loading factor* pada konstruk lain (Hussein, 2015).

2. Uji Reliability

Uji reliabilitas adalah analisis yang ditujukan untuk membuktikan seberapa akurat, konsistensi dan ketepatan suatu instrumen dalam mengukur konstruk. Pengukuran reliabilitas dilakukan dengan melihat nilai *Cronbrach's alpha* dan *composite reliability* dari blok indikator yang mengukur konstruk. Apabila nilai *Cronbach's Alpha* lebih besar atau sama dengan 0,7 dan *composite reliability* lebih besar atau sama dengan 0,7, maka konstruk tersebut dinyatakan *reliable* yang dapat diartikan memiliki komposit yang baik (Ghozali & Latan, 2015).

Uji Model Struktural atau *Inner Model*

Inner model digunakan untuk mengetahui signifikansi hubungan antarkonstruksi/variabel dengan menggambarkan hubungan antarvariabel laten tersebut berdasarkan teori substantif penelitian (Hussein, 2015). *Inner model* terdiri atas uji *goodness of fit* dan *path coefficient*.

1. Uji *Goodness of Fit*

Goodness of fit diukur menggunakan *R-square*. Perubahan pada nilai *R-square* digunakan untuk menjelaskan pengaruh variabel laten eksogen tertentu terhadap variabel laten endogen, apakah mempunyai pengaruh yang substantif. Menurut Ghazali dan Latan (2015), nilai *R-square* adalah 0,75, 0,50, dan 0,25 yang dapat disimpulkan bahwa model penelitian dinyatakan kuat, moderat, dan lemah.

2. *Path Coefficient*

Uji *path coefficient* dilakukan untuk menguji hipotesis. Pengujian hipotesis dilakukan dengan melihat signifikansi pengaruh antarvariabel dengan melihat nilai *p-values* dan nilai signifikansi *t-statistic* melalui metode *bootstrapping* (Ghozali & Latan, 2015). Uji *t* digunakan untuk menilai seberapa besar pengaruh langsung, pengaruh tidak langsung, dan pengaruh total. Dalam penelitian ini, jika nilai uji *t* lebih besar dari *t*-tabel, maka variabel tersebut berpengaruh signifikan dan sebaliknya, sedangkan jika *p-values* kurang dari 5% diartikan memiliki pengaruh dan sebaliknya (Hussein, 2015).

HASIL DAN PEMBAHASAN

Analisis Statistik Diskriptif

Hasil analisis statistik diskriptif pada penelitian ini ditunjukkan pada Tabel 2. Tabel 2 tersebut menyajikan hasil analisis statistik diskriptif variabel yang dianalisis, yaitu *Non-Performing Loan* (NPL) memiliki nilai minimum sebesar 44,000, dengan nilai maksimum sebesar 296.000, nilai rata-rata (*mean*) sebesar 117.800, nilai *median* sebesar 104.000 dan *standar deviation* sebesar 61.185. Selanjutnya, variabel *Loan to Deposit Ratio* (LDR) yang memiliki nilai minimum sebesar 8558,000; kemudian nilai maksimum sebesar 11350,000; nilai rata-rata (*mean*) sebesar 9353,700; nilai *median* sebesar 8957,000 dan *standar deviation* sebesar 816,587. Selanjutnya variabel *Net Interest Margin* (NIM) memiliki nilai minimum sebesar 332,000; nilai maksimum sebesar 827,000; nilai rata-rata (*mean*) sebesar 590,550; nilai *median* sebesar 563,000 dan simpangan baku (*standard deviation*) sebesar 128,525. Kemudian variabel *Return on Aset* (ROA) memiliki nilai minimum sebesar 13,000; nilai maksimum sebesar 419,000; nilai rata-rata (*mean*) sebesar 263,750; nilai *median* sebesar 275,000 sedangkan nilai *standar deviation* sebesar 96,733.

Tabel 2. Hasil Analisis Diskriptif

Variabel	No	Missing	Mean	Median	Min	Max	Standard Deviation
NPL	1	0	117,800	104,000	44,000	296,000	61,185
LDR	2	0	9.353,700	8.957,000	8.558,000	11.350,000	816,587
NIM	3	0	590,550	563,000	332,000	827,000	128,525
ROA	4	0	263,750	275,000	13,000	419,000	96,733

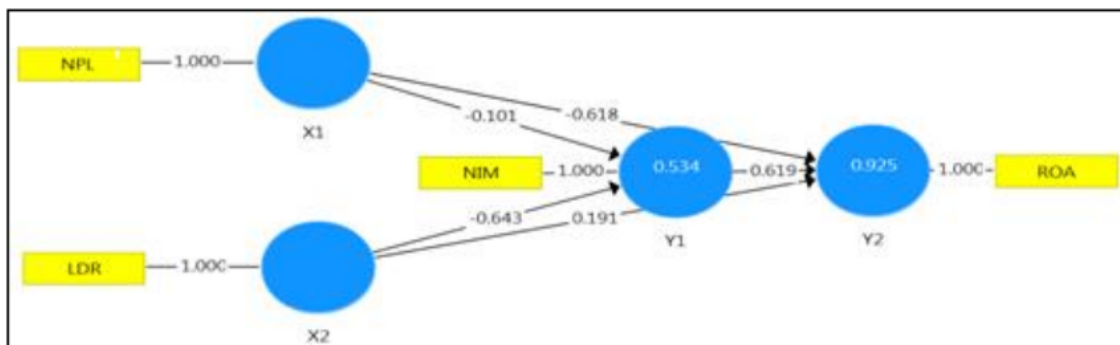
Sumber: Data sekunder diolah (2021).

Analisis Outer Model

Analisis *Outer Model* (pengukuran model) digunakan untuk menilai validitas dan reliabilitas model penelitian ini. Hasil analisis *outer model* ditunjukkan pada Gambar 2.

Convergent Validity

Hasil pengujian validitas konvergen dapat diketahui pada Tabel 3 yang menunjukkan bahwa semua variabel memiliki nilai *Cronbach's Alpha* sebesar 1,000 atau lebih besar dari 0,7 dan nilai AVE sebesar 1,000 atau lebih besar dari 0,5, sehingga hasil tersebut mengindikasikan bahwa konstruk yang diukur mempunyai validitas yang baik (Hussein, 2015).



Sumber: Hasil output PLS sebelum *bootstrapping* (2021).

Gambar 2. Diagram Pengukuran Model

Tabel 3. Hasil Cronbach's Alpha dan AVE

	Cronbach's Alpha	rho_A	Composite Reliability	Average Variance Extracted (AVE)
X1	1,000	1,000	1,000	1,000
X2	1,000	1,000	1,000	1,000
Y1	1,000	1,000	1,000	1,000
Y2	1,000	1,000	1,000	1,000

Sumber: Data sekunder diolah (2021).

Discriminant Validity

Discriminant validity digunakan untuk mengetahui apakah indikator pada suatu konstruk mempunyai *loading factor* yang lebih besar dibandingkan dengan *loading factor* pada konstruk lainnya. Berdasarkan Tabel 4, nilai *loading factor* X1 sebesar 1,000 lebih besar dari *loading factor* pada konstruk lain. Begitu juga dengan nilai *loading factor* dari masing-masing variabel X2, Y1, dan Y2 yaitu 1,000 atau lebih besar dari *loading factor* konstruk lainnya, sehingga hasil tersebut mengindikasikan bahwa data tersebut memiliki nilai *discriminant validity* yang baik (Hussein, 2015).

Tabel 4. Hasil Cross Loading

Variabel	X1	X2	Y1	Y2
LDR	0,846	1,000	-0,729	-0,784
NIM	-0,645	-0,729	1,000	0,880
NPL	1,000	0,846	-0,645	-0,857
ROA	-0,857	-0,784	0,880	1,000

Sumber: Data sekunder diolah (2021).

Reliability

Uji reliabilitas dapat diukur menggunakan nilai *composite reliability* dan *Cronbach's alpha*. Berdasarkan Tabel 3, nilai *composite reliability* yang diperoleh sebesar 1,000 atau lebih besar dari 0,7 dan nilai *Cronbach's Alpha* sebesar 1,000 lebih besar dari 0,7, sehingga konstruk tersebut memiliki reliabilitas yang baik.

Analisis Inner Model

Analisis inner model digunakan untuk memperkirakan hubungan antara variabel laten (Ghozali & Latan, 2015). *Inner model* diukur menggunakan nilai R^2 (*R-square*) untuk mengetahui besarnya pengaruh antarvariabel. Selanjutnya, koefisien jalur (*path coefficient*) yang digunakan untuk menguji hipotesis guna mengetahui pengaruh signifikansi konstruk penelitian (Riduwan & Kuncoro, 2012). *Analisis inner model* ditunjukkan pada Tabel 5.

Tabel 5. Hasil Perhitungan R^2

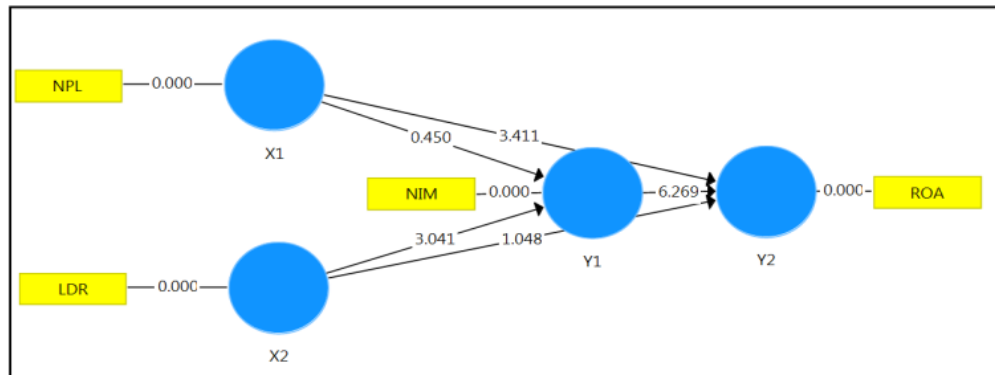
Variabel	R-square	Adjusted R-square
Y1	0,534	0,479
Y2	0,925	0,911

Sumber: Data sekunder diolah (2021).

R-square digunakan untuk mengetahui tingkat pengaruh variabel laten eksogen terhadap variabel laten endogen. Nilai *R-square* yaitu 0,75, 0,50 dan 0,25, sehingga hasil tersebut mengindikasikan bahwa model kuat, moderat, dan lemah (Ghozali & Latan, 2015). Berdasarkan Tabel 5, pengukuran model dalam penelitian ini yang didasarkan pada analisis *inner model* adalah:

- Besarnya pengaruh *Non-Performing Loan* (NPL) atau X1 dan *Loan to Deposit Ratio* (LDR) atau X2 terhadap *Net Interest Margin* (NIM) atau Y1 adalah 0,534 atau 53,4%. Hasil tersebut menunjukkan bahwa model moderat.

- b. Besarnya pengaruh *Net Performing Loan* (NPL) atau X1, *Loan to Deposit Ratio* (LDR) atau X2, dan *Net Interest Margin* (NIM) atau Y1 terhadap *Return on Asset* (ROA) atau Y2 sebesar 0,925 atau 92,5 %. Hasil tersebut mengindikasikan bahwa model kuat.



Sumber: Hasil output setelah *bootstrapping* (2021).

Gambar 3. Diagram Model Struktural

Gambar 3 menunjukkan diagram model struktural dalam penelitian ini setelah dilakukan *bootstrapping*. *Bootstrapping* pada PLS dilakukan agar semua nilai yang dapat diolah dalam analisis PLS ini dapat menghasilkan nilai probabilitasnya, sehingga hasil tersebut dapat digunakan untuk mengembangkan uji hipotesis.

Pengujian Hipotesis

Uji hipotesis dalam penelitian ini dilakukan dengan menggunakan dua kriteria, yaitu *p-values* dan uji t (*t-statistics*). Apabila nilai *p-values* kurang dari 5%, maka variabel tersebut memiliki pengaruh signifikan. Di sisi lain, apabila uji t lebih besar dari t-tabel= 1,96, maka variabel tersebut berpengaruh signifikan.

Tabel 6. Uji Hipotesis Pengaruh Langsung

Hipotesis	Original Sample (O)	Sample Mean (M)	Standard Deviation (STDEV)	t-statistics (O/STDEV)	p-values
X1→Y1	-0,101	-0,107	0,225	0,450	0,653
X1→Y2	-0,618	-0,591	0,181	3,411	0,001
X2→Y1	-0,643	-0,632	0,211	3,041	0,002
X2→Y2	0,191	0,173	0,182	1,048	0,295
Y1→Y2	0,619	0,622	0,099	6,269	0,000

Sumber: Data sekunder diolah (2021).

Hasil Uji Pengaruh NPL (X1) terhadap NIM (Y1)

Berdasarkan Tabel 6, nilai *p-values* variabel NPL (X1) menunjukkan nilai yang lebih besar dari 0,05, yaitu 0,653. Hasil tersebut menunjukkan bahwa NPL (X1) tidak memiliki pengaruh terhadap NIM (Y1), sedangkan uji t sebesar 0,450 lebih kecil dari 1,96 (nilai t-tabel). Hasil uji t tersebut mengindikasikan bahwa tidak ada pengaruh NPL yang signifikan terhadap NIM, sehingga H1 ditolak. Hasil ini konsisten dengan Peraturan Bank Indonesia nomor 6/10/PBI/2004 tanggal 12 April 2004 tentang Sistem Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum yang isinya bahwa apabila nilai NPL semakin tinggi atau lebih dari 5% artinya kinerja bank tersebut dinilai tidak sehat (BPK, 2004). Hasil penelitian ini juga sejalan dengan penelitian terdahulu oleh Nugrahaning dan Wahyudi (2016), Manurung dan Dezmercoledi (2013), serta Puspitasari (2014) yang menyimpulkan bahwa NPL tidak berpengaruh terhadap NIM. Hal tersebut dikarenakan rasio NPL bank BUMN yang terdaftar di BEI tahun 2015-2019 memiliki nilai yang rendah, sehingga hasil tersebut mengindikasikan tidak ada pengaruh pada pendapatan bunga bersih yang diperoleh bank BUMN tersebut.

Hasil Uji Pengaruh LDR (X2) terhadap NIM (Y1)

Berdasarkan Tabel 6, nilai dari *p-values* variabel LDR (X2) menunjukkan nilai kurang dari 0,05 yaitu 0,002. Hasil tersebut menunjukkan bahwa LDR berpengaruh signifikan terhadap NIM (Y1). Selanjutnya, nilai uji t sebesar 3,041 adalah lebih besar dari 1,96 atau nilai t-tabel. Uji t tersebut juga menunjukkan LDR berpengaruh signifikan terhadap NIM, sehingga H2 diterima. Berdasarkan hasil tersebut, LDR menunjukkan kemampuan bank BUMN yang dianalisis dalam menyalurkan kredit. Besarnya kredit yang berhasil disalurkan oleh bank-bank tersebut berpengaruh terhadap pendapatan bunga bank. Selanjutnya, kondisi tersebut juga akan berpengaruh terhadap peningkatan NIM. Hasil penelitian ini konsisten dengan penelitian yang dilakukan oleh Raharjo *et al.* (2014), Margaret dan Nurmayanti (2014), serta Nugrahaning dan Wahyudi (2016) yang menyimpulkan bahwa LDR berpengaruh signifikan terhadap NIM.

Hasil Uji Pengaruh NPL (X1) terhadap ROA (Y2)

Berdasarkan Tabel 6, nilai *p-values* variabel NPL (X1) menunjukkan nilai kurang dari 0,05 yaitu 0,001. Artinya, NPL berpengaruh secara signifikan terhadap ROA. Selanjutnya, nilai uji t sebesar 3,411 menunjukkan angka yang lebih besar dari 1,96 (nilai t-tabel) yang dapat diartikan bahwa NPL berpengaruh signifikan terhadap ROA. Dari hasil tersebut, maka H3 diterima. *Non-Performing Loan* (NPL) merupakan perbandingan antara kredit kurang lancar, diragukan, dan macet dengan total kredit yang telah diberikan bank (Wulandari & Purbawangsa, 2019). NPL yang rendah dapat meningkatkan nilai ROA, karena NPL yang rendah mengindikasikan semakin rendah risiko kredit yang ditanggung bank. Sebaliknya, apabila NPL semakin tinggi, maka probabilitas bank memperoleh keuntungan akan semakin rendah. Hasil penelitian ini konsisten dengan penelitian yang dilakukan oleh Ambarawati dan Abundanti (2018), Puspitasari (2014), serta Choerudin *et al.* (2016) yang menyimpulkan bahwa NPL berpengaruh signifikan terhadap ROA.

Hasil Uji Pengaruh LDR (X2) terhadap ROA (Y2)

Berdasarkan Tabel 6, nilai dari *p-values* variabel LDR (X2) menunjukkan nilai lebih besar dari 0,05 yaitu 0,295. Hasil tersebut menunjukkan bahwa LDR tidak berpengaruh signifikan terhadap ROA. Selanjutnya, nilai uji t sebesar 1,048 menunjukkan nilai yang lebih kecil dari 1,96 (nilai t-tabel) yang juga memperkuat indikasi bahwa LDR tidak berpengaruh signifikan terhadap ROA. Kedua hasil tersebut menunjukkan bahwa H4 ditolak. Perolehan hasil ini menggambarkan bahwa rasio LDR yang dimiliki bank BUMN selama periode penelitian berada pada standar yang ditetapkan oleh Bank Indonesia (80%-110%). Kondisi tersebut mengakibatkan LDR bank-bank BUMN yang dianalisis tidak berpengaruh signifikan terhadap ROA. Nilai LDR yang tidak terlalu tinggi atau pun tidak terlalu rendah tidak akan memberikan dampak pada perubahan laba. Hasil penelitian ini sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh Nugrahaning & Wahyudi (2016). Namun, hasil ini berbanding terbalik dengan penelitian Ambarawati dan Abundanti (2018) dan Kunarsih *et al.* (2018) yang menyimpulkan bahwa LDR berpengaruh signifikan terhadap ROA.

Hasil Uji Pengaruh NIM (Y1) terhadap ROA (Y2)

Berdasarkan Tabel 6, nilai *p-values* variabel NIM (Y1) menunjukkan nilai lebih kecil dari 0,05 yaitu 0,000. Hasil tersebut dapat dikatakan bahwa NIM memiliki pengaruh signifikan terhadap ROA. Nilai uji t sebesar 6,269 lebih besar dari 1,96 (nilai t-tabel). Uji t tersebut menunjukkan bahwa NIM berpengaruh signifikan terhadap ROA, sehingga H5 diterima. Hasil ini dikarenakan NIM merupakan rasio yang digunakan untuk mengukur kemampuan manajemen bank mengelola aktiva produktifnya untuk menghasilkan pendapatan bunga bersih (Pandia, 2012). Semakin besar peningkatan NIM yang diperoleh bank, maka hal itu akan berpengaruh pada peningkatan laba atau ROA bank tersebut. Hasil ini konsisten dengan penelitian oleh Zulhelmi dan Utomo (2017), Kunarsih *et al.* (2018), Kassem dan Sakr (2018), Purwoko & Sudiyanto (2013), Dewi, Herawati, dan Sulindawati (2015), serta Bilal *et al.* (2013) yang menyimpulkan bahwa NIM berpengaruh signifikan terhadap ROA.

Hasil Uji Pengaruh NPL (X1) terhadap ROA (Y2) melalui NIM (Y1)

Berdasarkan Tabel 7, nilai *p-values* variabel NPL (X1) menunjukkan nilai lebih besar dari 0,05 yaitu 0,666 yang dapat diartikan bahwa NPL tidak berpengaruh signifikan terhadap ROA melalui mediasi NIM, sedangkan nilai uji t sebesar 0,432 juga menunjukkan lebih besar dari 1,96 (nilai t-tabel) yang berarti NPL tidak berpengaruh signifikan terhadap ROA melalui mediasi NIM, sehingga H6 ditolak. Hasil ini mengindikasikan besarnya pendapatan bunga bank tidak mampu memediasi pengaruh kemampuan bank dalam menyanggah kegagalan kredit bermasalah terhadap laba atau ROA bank. Apabila tingkat kredit bermasalah yang dimiliki bank terlalu tinggi, maka kondisi tersebut akan menurunkan kemungkinan bank memperoleh profit atau laba. Hasil ini konsisten dengan penelitian yang dilakukan oleh Anindiansyah, Sudiyatno, Puspitasari, dan Susilowati (2020) serta Apriani dan Mansoni (2019) yang menyimpulkan bahwa NPL tidak berpengaruh signifikan terhadap ROA melalui NIM.

Tabel 7. Uji Hipotesis Pengaruh Tidak Langsung

	<i>Original Sample (O)</i>	<i>Sample Mean (M)</i>	<i>Standard Deviation (STDEV)</i>	<i>t-statistics ((O/STDEV))</i>	<i>p-values</i>
X1→Y1					
X1→Y2	-0,063	-0,055	0,145	0,432	0,666
X2→Y1					
X2→Y2	-0,398	-0,394	0,169	2,359	0,019
Y1→Y2					

Sumber: Data sekunder diolah (2021).

Hasil Uji Pengaruh LDR (X2) terhadap ROA (Y2) melalui NIM (Y1)

Berdasarkan Tabel 7, nilai *p-values* variabel LDR (X2) menunjukkan nilai yang lebih kecil dari 0,05 yaitu 0,019. Hasil tersebut menunjukkan bahwa LDR memiliki pengaruh signifikan terhadap ROA melalui mediasi NIM. Hasil uji t sebesar 2,359 juga menunjukkan nilai lebih besar dari 1,96 (nilai t-tabel) yang dapat diartikan pula bahwa LDR berpengaruh signifikan terhadap ROA melalui mediasi NIM, sehingga H7 diterima. Hasil ini mengindikasikan bahwa likuiditas bank yang baik mampu meningkatkan ROA apabila pendapatan bunga bank (NIM) besar. Hasil ini konsisten dengan penelitian terdahulu oleh Anindiansyah *et al.* (2020), Hardiyanti dan Febriatmoko (2016), serta Vodova (2012) yang menyimpulkan bahwa LDR berpengaruh signifikan terhadap ROA melalui NIM.

KESIMPULAN DAN SARAN

Berdasarkan uraian hasil penelitian dan pembahasan, maka hasil penelitian ini menemukan bahwa NPL tidak berpengaruh signifikan terhadap NIM. Namun, NPL dapat berpengaruh langsung secara signifikan terhadap ROA dan tidak berpengaruh signifikan terhadap ROA melalui mediasi NIM. Selanjutnya, LDR berpengaruh signifikan terhadap NIM, tetapi LDR tidak berpengaruh signifikan terhadap ROA. Selain itu, LDR dapat berpengaruh signifikan terhadap ROA melalui mediasi NIM. Di sisi lain, NIM berpengaruh signifikan terhadap ROA.

Dari hasil penelitian ini, bank-bank khususnya bank BUMN yang dianalisis direkomendasikan untuk memperhatikan kinerjanya, terutama yang berkaitan dengan kredit bermasalah (NPL). Dengan mengambil kebijakan atau keputusan yang tepat untuk meningkatkan kinerja, bank dapat menerapkan manajemen resiko guna mengatasi terjadinya peningkatan angka NPL, khususnya dalam penyaluran kredit. Bank harus benar-benar melakukan pengecekan terhadap calon nasabah sebelum kredit dicairkan. Selanjutnya, bank dapat melihat secara langsung kondisi di lapangan dalam penggunaan kredit, serta jeli dalam memperhatikan *cash flow* yang diperoleh dari kredit yang disalurkan⁷ sehingga bank mampu mengantisipasi terjadinya hal yang tidak diinginkan, seperti kredit kurang lancar, diragukan, dan kredit macet agar bank mampu memaksimalkan laba yang diperoleh.

Pada penelitian selanjutnya disarankan untuk menggunakan variabel-variabel lain yang dapat mempengaruhi perolehan ROA. Penelitian mendatang dapat menggunakan

metode atau teknik analisis lain guna memperdalam analisis, serta membandingkannya dengan metode yang telah digunakan pada penelitian ini. Melalui variasi teknik analisis dapat diketahui model mana yang memberikan hasil terbaik. Selain itu, penelitian mendatang juga diharapkan dapat memperpanjang periode penelitian agar memperoleh hasil yang lebih baik dan akurat.

DAFTAR REFERENSI

- Alamsyah, L. (2018). Pengaruh LDR, IPR, APB, NPL, BOPO, PR, dan FACR terhadap ROA pada Bank Swasta Nasional Go Public. *Jurnal Keuangan dan Perbankan*, 4, 1–40.
- Ambarawati, I. G. A. D., & Abundanti, N. (2018). Pengaruh Capital Adequacy Ratio, Non Performing Loan, Loan to Deposit Ratio terhadap Return on Asset. *E-Jurnal Manajemen Universitas Udayana*, 7(5), 2410–2441.
- Aminah, F. N., Suharsono, A., & Ahmad, I. S. (2016). Pengaruh Rasio Keuangan terhadap Nilai Perusahaan pada Sektor Perbankan yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia Menggunakan Metode Structural Equation Modelling-Partial Least Square. *Jurnal Sains dan Seni ITS*, 5(2), 402–407.
- Andrianto, A., Fatihuddin, D., & Firmansyah, A. (2019). *Manajemen Bank*. Surabaya: CV Penerbit Qiara Media.
- Anindiansyah, G., Sudiyatno, B., Puspitasari, E., & Susilowati, Y. (2020). Pengaruh CAR, NPL, BOPO, dan LDR terhadap ROA dengan NIM sebagai Variabel Intervening (Studi pada Bank yang Go Publik di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2015-2018). *Proceeding SENDI_U (Seminar Nasional Multi Disiplin Ilmu dan Call of Papers*, Universitas Stikubank (Unisbank), 22 Juli, 560–567.
- 5 Apriani, S. D., & Mansoni, L. (2019). Pengaruh CAR, LDR Dan NPL terhadap Profitabilitas pada Bank yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI)(Studi Kasus PT. Bank Bukopin TBK Tahun 2005-2018). *Jurnal Ekonomi Manajemen Perbankan*, 1(2), 86–94. 8
- Ascarya, A., & Yumanita, D. (2010). Determinants of Bank's Net Interest Margin in Indonesia. *International Conference on Eurasian Economies 2010*, Istanbul, Session 4A Finance, 252–257.
- Astohar, A., Rahmadhani, S., & Nurlita, D. (2019). Faktor yang Berpengaruh terhadap Profitabilitas dengan Net Interest Margin sebagai Variabel Intervening pada Bank Perkreditan Rakyat di Indonesia. *Among Makarti*, 12(2), 70–89. <http://dx.doi.org/10.52353/ama.v12i2.184>.
- Bank BNI (2019). Laporan Tahunan Bank Negara Indonesia (BNI). Diakses tanggal 30 Desember 2020 di <https://www.bni.co.id/id-id/perusahaan/hubunganinvestor/laporanpresentasi>.
- Bank BTN (2019). Laporan Tahunan Bank Tabungan Negara. Diakses tanggal 30 Desember 2020 di <https://www.btn.co.id/-/media/User->

Defined/Document/Hubungan-Investor/ind/Laporan-Tahunan/Laporan_Report_BTN_2019_v2.pdf.

- Bank BRI (2019). Laporan Tahunan Bank Rakyat Indonesia (BRI). Diakses tanggal 30 Desember 2020 di <https://bri.co.id/report>.
- Bank Mandiri (2019). Laporan Tahunan Bank Mandiri. Diakses tanggal 30 Desember 2020 di <https://bankmandiri.co.id/web/ir/annual-reports>.
- Bilal, M., Saeed, A., Gull, A. A., & Akram, T. (2013). Influence of Bank Specific and Macroeconomic Factors on Profitability of Commercial Bank: A Case Study of Pakistan. *Research Journal of Finance and Accounting*, 4(2), 117–126.
- BPK (2015). Peraturan Bank Indonesia Nomor: 17/11/PBI/2015 tentang Perubahan Atas Peraturan Bank Indonesia Nomor: 15/15/PBI/2013 tentang Giro Wajib Minimum Bank Umum dalam Rupiah dan Valuta Asing bagi Bank Umum Konvensional. Diakses pada tanggal 20 Maret 2021 di <https://peraturan.bpk.go.id/Home/Details/135541/peraturan-bi-no-1721pbi2015-tahun-2015>
- BPK (2004). Peraturan Bank Indonesia nomor 6/10/PBI/2004 tentang Sistem Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum. Diakses pada tanggal 13 Januari 2021 di <https://peraturan.bpk.go.id/Home/Details/137709/peraturan-bi-no-610pbi2004>.
- Choerudin, A., Yuniatun, E., & Kusdiasmo, B. (2016). Pengaruh Non Performing Loan (NPL) dan Loan to Deposit Ratio (LDR) terhadap Return on Asset (ROA) dengan Capital Adequacy Ratio (CAR) sebagai Variabel Intervening (Studi pada Bank Umum yang Terdaftar di BEI Periode Tahun 2012-2015). *ProBank: Jurnal Ekonomi dan Perbankan*, 2(2), 28–47.
- 1 Dewi, L. E., Herawati, N. T., & Sulindawati, L. G. E. (2015). Analisis Pengaruh NIM, BOPO, LDR, dan NPL terhadap Profitabilitas (Studi Kasus pada Bank Umum Swasta Nasional yang Terdaftar pada Bursa Efek Indonesia Periode 2009-2013). *JIMAT (Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi) Undiksha*, 3(1), 1–11.
- Ghozali, I., & Latan, H. (2015). *Partial Least Square Konsep, Teknik dan Aplikasi Menggunakan Program SmartPLS 3.0 untuk Penelitian Empiris*. Semarang: BP Universitas Diponegoro.
- 1 Ghozali, I. (2006). *Structural Equation Medeling; Metode Alternatif dengan PLS*. Semarang: BP Universitas Diponegoro.
- Hardiyanti, W., & Febriatmoko, B. (2016). Pengaruh LDR, dan BOPO terhadap ROA dengan NIM sebagai Variabel Intervening Studi pada Bank Umum di Indonesia Periode Tahun 2011-2013. *Dinamika Akuntansi Keuangan dan Perbankan*, 5(2), 155–166.
- Hussein, A. S. (2015). *Penelitian Bisnis dan Manajemen Menggunakan Partial Least Squares (PLS) dengan SmartPLS 3.0*. Modul Ajar. Malang: FEB Universitas Brawijaya.
- 1 Julacha, L. (2015). Pengaruh Non Performing Loan, Net Interest Margin, Biaya Operasional/Pendapatan Operasional dan Loan to Deposit Ratio terhadap Profitabilitas

Bank (Studi Kasus Bank Rakyat Indonesia, Tbk. Periode 2003-2014). *Jurnal Ekonomi Bisnis*, 20(3), 202–206.

- Kasmir, D. (2012). *Manajemen Perbankan*. Edisi Revisi. Jakarta: PT RajaGrafindo Persada.
- Kassem, N. M., & Sakr, A. (2018). The Impact of Bank-Specific Characteristics on the Profitability of Commercial Banks in Egypt. *Journal of Finance and Bank Management*, 6(2), 76–90. <http://dx.doi.org/10.15640/jfbm.v6n2a8>.
- Kunarsih, K., Andini, R., & Suprijanto, A. (2018). Pengaruh NIM, NPL dan LDR terhadap Kinerja Keuangan (ROA) dengan CAR sebagai Variabel Intervening (Studi Kasus Bank BUMN yang Terdaftar di BEI Periode Tahun 2012–2016). *Jurnal Ilmiah Mahasiswa S1 Akuntansi Universitas Pandanaran*, 4(4), 1–19.
- Lalujan, D. N., Pelleng, F. A., & Tumbel, T. (2016). Analysis of Bank Indonesia Rate OF Return On Asset at The PT. Bank Mandiri TBK Manado. *Jurnal Administrasi Bisnis (JAB)*, 4(3), 1–12.
- Manurung, A. H., & Dezmercoledi, A. (2013). Net Interest Margin: Bank Publik di Indonesia. *Journal of Business and Entrepreneurship*, 1(1), 64–79.
- Margaret, R.M.P., & Nurmayanti. 2014. Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Net Interest Margin (Bank Go Public Tahun 2008-2011). *Jurnal Tepak Manajemen Bisnis*, 6(3), 69–80.
- Million, G., Matewos, K., & Sujata, S. (2015). The impact of credit risk on profitability performance of commercial banks in Ethiopia. *African Journal of Business Management*, 9, 59–66.
- Nugrahaning, S., & Wahyudi, S. (2016). Analisis Pengaruh NPL dan LDR terhadap NIM dengan ROA sebagai Intervening, Pengaruh NPL terhadap NIM dengan CAR dan ROA sebagai Intervening, serta BOPO terhadap NIM Bank Go Public di Indonesia Periode 2011-2015. *Diponegoro Journal Of Management*, 5(4), 76–84.
- Pandia, F. (2012). *Manajemen Dana dan Kesehatan Bank*. Jakarta: Rineka Cipta.
- Parathon, A. A. (2013). Analisis Rasio Keuangan Perbankan Sebagai Alat Ukur Kinerja Keuangan Bank (Studi Kasus PT. Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur, Tbk Surabaya Periode 2009-2012). *Jurnal Administrasi Bisnis*, 3(2), 1–12.
- Otoritas Jasa Keuangan (2011a). Peraturan Bank Indonesia Nomor: 13/1/PBI/2011 tentang Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum. Diakses tanggal 15 Januari 2021 pada <https://www.ojk.go.id/id/kanal/perbankan/regulasi/peraturan-bank-indonesia/Pages/peraturan-bank-indonesia-nomor-13-1-pbi-2011.aspx>.
- Otoritas Jasa Keuangan (2011b). Surat Edaran nomor 13/24/DPNP tertanggal 25 Oktober 2011. Surat Edaran kepada Semua Bank Umum Konvensional di Indonesia. Diakses pada tanggal 13 Januari 2021 di https://www.ojk.go.id/Files/regulasi/perbankan/se-bi/2011/se_132311.pdf.
- Purwoko, D., & Sudiyanto, B. (2013). Faktor-faktor yang Mempengaruhi Kinerja Bank (Studi Empirik pada Industri Perbankan di Bursa Efek Indonesia). *Jurnal Bisnis dan Ekonomi*, 20(1), 25–39.

- Puspitasari, E. (2014). Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Net Interest Margin pada Bank-bank Umum di Indonesia. *Jurnal Ilmu Manajemen*, 2(4), 1–13.
- Putri, N. K. A. P., Wiagustini, L. P., & Abundanti, N. N. (2018). Pengaruh NPL, CAR, dan BOPO terhadap Profitabilitas pada BPR di Kota Denpasar. *E-Jurnal Manajemen Universitas Udayana*, 7(11), 6212–6238.
- Raharjo, P. G., Hakim, D. B., Manurung, A. H., & Maulana, T. N. A. (2014). The Determinant of Commercial Banks' Interest Margin in Indonesia: An Analysis of Fixed Effect Panel Regression. *International Journal of Economics and Financial Issues*, 4(2), 295–308.
- Riduwan, E. A. K., & Kuncoro, A. (2012). *Cara Menggunakan dan Memaknai Path Analysis (Analisis Jalur)*. Bandung: Alfabeta.
- Rokhim, R. & Wulandary, N. (2013). Pengaruh Simpanan, CAR, dan NPL pada Tingkat Deposit, Risiko Modal Hazard, dan NIM. *Ekuitas: Jurnal Ekonomi dan Keuangan*, 17(4), 468–485. <https://doi.org/10.24034/j25485024.y2013.v17.i4.115>.
- Rusnaini, S., Hamirul, H., & Ariyanto M., A. M. (2019). Non Performing Loan (NPL) dan Return on Asset (ROA) di Koperasi Nusantara Muara Bungo. *Jurnal Ilmiah Manajemen, Ekonomi, & Akuntansi*, 3(1), 1–18. <https://doi.org/10.31955/mea.vol3.iss1.pp1-18>.
- Sapti, M. (2010). Kemampuan Koneksi Matematis (Tinjauan terhadap Pendekatan Pembelajaran Savi). *Limit-Pendidikan Matematika*, 53(9), 60–69.
- Septiani, R., & Lestari, P. V. (2016). Pengaruh NPL dan LDR terhadap Profitabilitas dengan CAR sebagai Variabel Mediasi pada PT BPR Pasarraya Kuta. *E-Jurnal Manajemen Unud*, 5(1), 293–324.
- Siyoto, S., & Sodik, M. A. (2015). *Dasar Metodologi Penelitian*. Yogyakarta: Literasi Media Publishing.
- Soetjiati, S., & Mais, R. (2019). Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Profitabilitas Bank Umum Di Indonesia. *Jurnal Akuntansi dan Manajemen*, 16(01), 96–126. <https://doi.org/10.36406/jam.v16i01.270>.
- Suciaty, A., Haming, M., & Nur, A. (2019). Pengaruh CAR, BOPO, NPL dan LDR terhadap ROA pada Bank BUMN yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *CESJ: Center Of Economic Students Journal*, 2(3), 57–74.
- Sudarmawanti, E., & Pramono, J. (2017). Pengaruh CAR, NPL, BOPO, NIM dan LDR terhadap ROA (Studi Kasus pada Bank Perkreditan Rakyat di Salatiga yang Terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan tahun 2011-2015). *Among Makarti*, 10(1), 1–18. <http://dx.doi.org/10.52353/ama.v10i1.143>.
- Syarif, S. (2006). Analisis Pengaruh Rasio-rasio CAMELS terhadap Net Interest Margin. *Tesis*. Program Studi Magister Manajemen Universitas Diponegoro. http://eprints.undip.ac.id/15945/1/Syahru_Syarif.pdf.
- Vodova, P. (2013). Determinants of Commercial Bank Liquidity in Hungary. *Finansowy Kwartalnik Internetowy e-Finanse*, 9(4), 64–71.

- Wibisono, M. Y., & Wahyuni, S. (2017). Pengaruh CAR, NPF, BOPO, FDR, terhadap ROA yang Dimediasi oleh NOM. *Jurnal Bisnis dan Manajemen (Journal of Business and Managemet)*, 17(1), 41–62. <https://doi.org/10.20961/jbm.v17i1.12304>.
- Wulandari, N. S. D., & Purbawangsa, I. B. A. (2019). Pengaruh NPL dan LDR terhadap Profitabilitas dengan CAR sebagai Variabel Mediasi pada LPD Kota Denpasar. *E-Jural Manajemen*, 8(4), 2098–2124.
- Zulhelmi, Z., & Utomo, R. B. (2017). Pengaruh CAR, BOPO, NIM, NPL, dan LDR terhadap Profitabilitas Perbankan Umum Milik Pemerintah di Indonesia pada Tahun 2011-2013. *Bilancia: Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 1(1), 95–109.

Pengaruh Non-Performing Loan (NPL) dan Loan to Deposit Ratio (LDR) terhadap Return on Asset (ROA) dengan Net Interest Margin (NIM) sebagai Variabel Mediasi pada Bank BUMN yang Terdaftar di BEI

ORIGINALITY REPORT

7%

SIMILARITY INDEX

PRIMARY SOURCES

1	ejournal.bsi.ac.id Internet	88 words — 1%
2	ojs.unud.ac.id Internet	59 words — 1%
3	ejournal3.undip.ac.id Internet	58 words — 1%
4	ocs.unud.ac.id Internet	53 words — 1%
5	jom.universitassuryadarma.ac.id Internet	49 words — 1%
6	proceeding.unisba.ac.id Internet	45 words — 1%
7	www.docstoc.com Internet	45 words — 1%
8	e-repository.perpus.iainsalatiga.ac.id Internet	42 words — 1%

9 repository.stei.ac.id 40 words — 1%

Internet

10 journal.univpancasila.ac.id 39 words — 1%

Internet

EXCLUDE QUOTES ON

EXCLUDE MATCHES < 1%

EXCLUDE BIBLIOGRAPHY ON